



Rossel Holding ApS

CVR-nr. 27 23 10 39

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 12/10 2012

Peter Rossel
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	10
Balance pr. 30. juni 2012	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rossel Holding ApS
Aksel Nielsens Vej 6
7140 Stouby

CVR-nr.: 27 23 10 39
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Hjemsted: Hedensted

Direktion

Peter Rossel, direktør

Revision

Samvirkende Revisorer
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Nordea
Handelsbanken

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Rossel Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stouby, den 26. september 2012

Direktion

Peter Rossel
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Rossel Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Rossel Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 26. september 2012

Samvirkende Revisorer

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investering og handel og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på kr. 411.056, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en egenkapital på kr. 11.888.544.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rossel Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Omsætningen er sammendraget med omkostninger og indtægter i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Bruttofortjeneste		24.328	338
Personaleomkostninger	1	55.800	(429)
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		80.128	(91)
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	(32.984)	(22)
Resultat før finansielle poster		47.144	(113)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	370.981	314
Finansielle indtægter	4	236.441	137
Finansielle omkostninger	5	(255.593)	(167)
Resultat før skat		398.973	171
Skat af årets resultat	6	12.083	29
Årets resultat		411.056	200
Foreslået udbytte		100.000	150
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		(306.819)	220
Overført overskud		617.875	(170)
		411.056	200

Balance pr. 30. juni 2012**Aktiver**

	Note	2012 kr.	2011 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		150.130	121
Materielle anlægsaktiver	7	150.130	121
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	3.252.341	2.759
Finansielle anlægsaktiver		3.252.341	2.759
Anlægsaktiver i alt		3.402.471	2.880
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.950	86
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.581.904	2.293
Andre tilgodehavender		0	98
Udskudt skatteaktiv		0	71
Selskabsskat		250.740	0
Periodeafgrænsningsposter		12.574	0
Tilgodehavender		2.850.168	2.548
Værdipapirer		5.446.341	5.653
Likvide beholdninger		892.886	1.379
Omsætningsaktiver i alt		9.189.395	9.580
Aktiver i alt		12.591.866	12.460

Balance pr. 30. juni 2012**Passiver**

	Note	2012	2011
		kr.	t.kr.
Selskabskapital		250.000	250
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.337.341	1.644
Overført resultat		10.201.203	9.584
Foreslået udbytte for regnskabsåret		100.000	150
Egenkapital		11.888.544	11.628
Hensættelse til udskudt skat		1.936	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	12
Hensatte forpligtelser i alt		1.936	12
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	108
Gæld til tilknyttede virksomheder		636.763	384
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.400	0
Selskabsskat		33.650	177
Anden gæld		24.573	151
Kortfristede gældsforpligtelser		701.386	820
Gældsforpligtelser i alt		701.386	820
Passiver i alt		12.591.866	12.460

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	250.000	1.644.160	9.583.328	150.000	11.627.488
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	(150.000)	(150.000)
Årets resultat	0	(306.819)	617.875	100.000	411.056
Egenkapital 30. juni 2012	250.000	1.337.341	10.201.203	100.000	11.888.544

Noter til årsrapporten

	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	(55.800)	420
Andre omkostninger til social sikring	0	9
	(55.800)	429
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 0	 1
 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	33.984	22
Gevinst og tab ved afhændelse	(1.000)	0
	32.984	22
 der fordeler sig således		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	33.984	22
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	(1.000)	0
	32.984	22
 3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	420.981	271
Afskrivning af goodwill	(50.000)	(50)
Nedskrivning tilgodehavender og hensættelser	0	93
	370.981	314

Noter til årsrapporten

	2011/12	2010/11
	kr.	t.kr.
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	127.480	118
Andre finansielle indtægter	108.961	19
	236.441	137
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	18.850	17
Andre finansielle omkostninger	236.743	150
	255.593	167
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	(10.450)	0
Årets udskudte skat	(1.589)	(31)
Regulering af skat vedrørende tidligere år	(44)	2
	(12.083)	(29)

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inventar
Kostpris 1. juli 2011	143.356
Tilgang i årets løb	120.500
Afgang i årets løb	(58.000)
Kostpris 30. juni 2012	<u>205.856</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2011	21.742
Årets afskrivninger	33.984
Af- og nedskrivninger 30. juni 2012	<u>55.726</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	<u>150.130</u>

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2012 kr.	2011 t.kr.
Kostpris 1. juli 2011	1.115.000	1.115
Tilgang i årets løb	1.000.000	0
Afgang i årets løb	(200.000)	0
Kostpris 30. juni 2012	<u>1.915.000</u>	<u>1.115</u>
Værdireguleringer 1. juli 2011	1.644.160	1.424
Årets resultat	420.981	270
Udbytte til moderselskabet	(500.000)	0
Afskrivning på goodwill	(50.000)	(50)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(177.800)	0
Værdireguleringer 30. juni 2012	<u>1.337.341</u>	<u>1.644</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	<u>3.252.341</u>	<u>2.759</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni 2012	<u>50.000</u>	<u>100.000</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Sannes Malerforretning A/S	Daugård	500.000	50 %	3.852.746	1.214.872
Ejendomsselskabet RF ApS	Stouby	125.000	50 %	468.921	4.362
Ejendomsselskabet NBG 22, Vejle ApS	Stouby	300.000	100 %	144.720	(21.254)
Rossel Management ApS	Stouby	125.000	100 %	112.321	400.794
Rossel Ejendomme ApS	Stouby	125.000	100 %	(110.674)	(552.643)
Airport Car Cleaning ApS	Stouby	80.000	60 %	474.111	(25.889)
Ejendomsselskabet NiSa ApS	Stouby	80.000	50 %	500.000	-